

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros por el período 2017.

1.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros por el período 2017 de la Compañía VELPO Asesora Productora de Seguros S.A. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

1.2 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

1.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, y depósitos a la vista en bancos.

1.4 Activos y pasivos financieros

1.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

- a) **Cuentas por cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables.. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

1.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo.

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes.** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de los servicios que ofrece la compañía cuya política de vencimiento por el tipo de cliente es no mayor a un plazo de treinta días. Siendo así se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentarían como activo no corriente. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a relacionados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal.
- c) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- d) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registrarían inicialmente a su valor nominal, pues de ser el caso se estarían contratando a las tasas

vigentes en el mercado. Hasta la presente fecha la compañía no ha tenido que recurrir a este tipo de financiamiento.

e) Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Por política de la empresa igualmente estos pagos se realizan en un plazo máximo de treinta días por ello se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

f) Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La morosidad mayor a los vencimientos establecidos para cada cliente, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

1.5 Propiedad, planta y equipos -

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASA</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Oficina	10%	10
Equipo de Computación	33%	3
Vehiculos	20%	5

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

1.6 Impuesto a la renta corriente y diferido -

1.7.1 Impuesto a la renta: El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

1.7.2 Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

1.7.3 Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

El Servicios de Rentas Internas del Ecuador, organismo de control de la Republica del Ecuador de todos los tributos no reconoce el registro del impuesto diferido.

1.7 Beneficios a los empleados -

1.8.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo

establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.

- b) Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- c) Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) Aporte patronal – Secap - Iece:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

1.8.2 Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

a) Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía por tratarse de una empresa prácticamente nueva (3 años) aún no tiene por política solicitar un estudio actuarial que permita realizar el registro de esta provisión. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación, si el trabajador permaneció por más de un año en la tiene derecho a la bonificación por desahucio equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Velpo S.A. aún no ha presentado este caso.

1.9 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando:

- a)** Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- b)** Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación
- c)** El monto se ha estimado de forma fiable.

Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

1.10 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos por la naturaleza de la actividad al momento de su facturación.

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a los plazos de vencimiento otorgado a cada cliente y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año conforme a lo que establece la Administración tributaria.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en la vida útil que señala la legislación Ecuatoriana

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Saldos de libre disponibilidad. Velpo S.A. Los saldos a diciembre 2016 y 2017 son los siguientes:

	31-Dec-17	31-Dec-16
Caja	1,635	44
Produbanco	7	
Total	1,642	44

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Provenientes de las operaciones propias de la compañía y cuyos saldos al 31 de diciembre del 2017 y comparativo con el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016, comprende:

	31-Dec-17	31-Dec-16
Documentos y Ctas. por cobrar clientes	430	133
Total	430	133

4. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

El siguiente es un resumen de los impuestos pendientes de recuperar o compensar con el impuesto por pagar sobre las utilidades gravables que genere la compañía.

Obligaciones tributarias que se cancelan en los primeros meses del periodo siguiente:

		31-Dec-17	31-Dec-16
Retenciones de Impuesto a la Rta. Clientes	(a)	264	83
Anticipo Imp. Renta	(a)	39	63
Crédito tributario IVA	(b)	89	109
Total impuestos por recuperar		392	255
Impuesto Mensual por Pagar	(b)	306	119
Total impuestos por pagar		306	119

a) Valores que se liquidarán con la declaración del impuesto a la renta.

b) Valores que se liquidarán en la declaración mensual de los formularios 103 y 104 en el mes de enero de 2018.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos al costo y la depreciación acumulada en el periodo 2017 fue el siguiente:

	Costo	Adiciones/ Revaloriz.	Bajas/Ventas	Saldo
	31/12/2016			31/12/2017
Muebles y Enseres		150		150
Equipo de Computación	214	410		214
Subtotal	214	560		-774
Depreciación Acumulada	-214	-101		-315
Total activos fijos – neto	0	-101		-459

- La compañía cargo a resultados por concepto de depreciación el valor de \$101.12, y realizó adquisiciones de activos fijos (muebles y enseres y equipo de computación) por \$560 durante el período 2017.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		31-Dec-17	31-Dec-16
Obligaciones con el IESS	(a)	4,498	4,289
Cuentas por Pagar Relacionadas	(b)	1,660	700
Provisiones Sociales	(c)	320	0
Total		6,478	4,989

- a) La compañía actualmente mantiene un valor importante de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, mismo por el que actualmente se está tramitando un acuerdo de pago.
- b) Valores que se adeudan a los Socios por pagos directos realizados a proveedores.
- c) Corresponde a las provisiones de décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo de los empleados

7. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2017 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2016, son los siguientes:

VELPO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017

		31-Dec-17	31-Dec-16
Capital Pagado	(a)	800	800
Aporte Futura Capitalización			
Reserva Legal		33	33
Reserva Facultativa	(b)	14,200	14,200
Resultados acumulados	(c)	-19,513	-20,826
Utilidad del Período	(d)	1.133	486
Total		-3,347	-5,306

a) Las participaciones en el capital son:

Socio	Capital Total	Porcentaje
Veloz Núñez Nadia Grace	408	51%
Poveda mora Lenin Patricio	392	49%
Total	800	100%

b) Reserva facultativa.- debido a los resultados adversos del período anteriores la compañía mantiene un patrimonio negativo; los socios han decidido formar una reserva facultativa con los valores que la compañía les adeuda, y posteriormente se iniciará el trámite de un incremento de capital con la finalidad de fortalecer el patrimonio de la compañía.

c) Resultados acumulados de los períodos anteriores.

d) Resultado del Período.- Utilidad del ejercicio antes de la participación trabajadores, impuesto a la renta y reservas.

8. IMPUESTO A LA RENTA

a) **Impuesto a la renta.**- El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre la utilidad tributable

b) **Conciliación tributaria.**- La declaración del impuesto a la renta sobre la utilidad del ejercicio del 2017 se presenta de la siguiente manera:

VELPO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017

	31-Dec-17
Utilidad del período	1,133
Partidas de conciliación:	
Menos: 15% Participación a trabajadores	-170
Subtotal	963
Más: Gastos no deducibles	1,761
Menos: Amortiz. Pérdidas ejercicios anteriores	-681
Utilidad gravable para el cálculo del Impuesto a la renta	2,043
Impuesto a la renta compañía.	-449
Utilidad Neta	514

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe, según la administración de la compañía, no se han presentado eventos internos y externos que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros de VELPO S.A.